

Danske Kehittyvät Markkinat -sijoituskori

Sijoituskorin säännöt

Danske Kehittyvät Markkinat -sijoituskori Keskeiset ehdot

- **Sijoituskorin nimi:** Danske Kehittyvät Markkinat
- **Sijoituskorin salkunhoitaja:** Danske Capital, Danske Bank Oyj
- **Sijoituskorin sijoitustoiminnan aloituspäivä:** 23.4.2010
- **Sijoitusaika:** Jatkuva
- **Sijoituskorin osuuden arvon julkaiseminen:** Pankkipäivinä
- **Hallinnointipalkkio:** Sijoituskorista ei peritä hallinnointipalkkiota.

Sijoituskorin määrittely

Danske Kehittyvät Markkinat -sijoituskori on Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiön (jäljempänä Vakuutusyhtiö) omistama sijoituskohde, jonka arvonkehitykseen asiakas voi sitoa oman sijoitussidonnaisen Private Sijoitusvakuutuksen tai Private Kapitalisaatiosopimuksen tai sijoitussidonnaisen ryhmäläkkeensä Sijoituskorin varat sijoitetaan sijoitusstrategian mukaisesti. Sijoituskori ei jaa tuottoa. Mahdollinen tuotto lisätään sijoituskorin osuuden arvoon.

Ellei näissä säännöissä ole toisin määrätty, sijoituskoriin sovelletaan vakuutus-
ehtojen sijoituskohteita koskevia määräyksiä.

Sijoituskorin sijoitustoiminnan tavoite

Sijoituskori tavoittelee pitkällä aikavälillä arvonnousua aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin. Vakuutusyhtiö tai salkunhoitaja ei ole vastuussa sijoitustoiminnan tavoitteen saavuttamatta jäämisestä.

Sijoituskorin sijoitusstrategia

Sijoituskorin sijoitusstrategian sijoitusprosessissa yhdistyvät Top – Down omaisuuslajiallokaatio ja valikoidut rahastovalinnat.

Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään sijoittamalla sijoituskorin varat sellaisten toisten suomalaisten ja ulkomaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusrytysten osuuksiin, jotka sijoittavat varansa Kehittyvien markkinoiden korko- ja osakemarkkinoille.

Osakepohjaisten sijoitusten osuudet sijoituskorin varoista voi vaihdella välillä 60–100 prosenttia. Neutraalitalanteessa osakesijoitusten osuus sijoituskorin varoista on 80 prosenttia. Sijoituskorin korkosijoitusten keskimääräiselle juoksuajalle ei ole asetettu rajoituksia.

Sijoituskorin varoista voidaan sijoittaa enintään 40 prosenttia samaan rahastoon. Sijoituskorin varoja voidaan sijoittaa sellaisten rahastojen rahasto-osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3,5 prosenttia rahaston arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta rahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Sijoituskorin perusvaluutta on euro.

Sijoituskorin riskiprofiili	<p>Kehittyvien korko- ja osakemarkkinoiden yleinen kehitys heijastuu Sijoituskorin arvoon, joka voi heilahdella voimakkaasti. Sijoituskorin sijoituskohdemaiden korko- ja osakemarkkinat ovat vasta kehitymässä, minkä vuoksi Sijoituskorin arvoon saattaa vaikuttaa myös esimerkiksi vastapuolesta johtuvat arvopaperikauppojen viivästymiset. Lisäksi sijoituskohdemaiden talous voi olla merkittävästi riippuvainen vain muutaman toimialan kehityksestä, jolloin kyseiset toimialat vaikuttavat merkittävästi maan osakemarkkinoiden kehitykseen. Kehittyvien maiden korko- ja osakemarkkinoille tehtyihin sijoituksiin liittyy lisäksi kehittyneitä markkinoita suurempi poliittinen riski.</p> <p>Sijoituskorin arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää Sijoituskorin kehitykseen sidottuun vakuutukseen sijoittamiaan varoja. Sijoituskorin tuleva arvonkehitys riippuu markkinoiden kehityksestä ja salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä</p> <p>Sijoituskorin riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski.</p> <p>Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.</p>
Sijoittajakohderyhmä	<p>Sijoituskori Danske Kehittyvät Markkinat sopii korkeaa tuottoa etsivälle sijoittajalle, jonka sijoitusaika on pitkä ja joka hyväksyy sijoituksen voimakkaankin arvonvaihtelun. Sijoituskori sopii erityisesti sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varansa tehokkaasti eri Kehittyvien maiden korko- ja osakemarkkinoiden kesken. Suositeltava sijoitusaika Sijoituskoriin on yli viisi vuotta.</p> <p>Asiakas vastaa valitsemansa Sijoituskorin soveltuvuudesta omiin sijoitustarkoituksiinsa, joten hänen tulee huolellisesti perehtyä näihin Sijoituskorin sääntöihin.</p>
Sijoituskorin palkkiot ja kulut	<p>Sijoituskohteisiin liittyvät kulut sekä mahdolliset verot ja julkisoikeudelliset maksut vähennetään päivittäin sijoituskorin arvosta sijoituskorin osuuden arvoa laskettaessa. Sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista peritään niiden sääntöjen mukaisesti perimät palkkiot, jotka niin ikään huomioidaan osuuden arvon laskennassa.</p>
Sijoituskorin arvon laskeminen	<p>Sijoituskorin arvo lasketaan vähentämällä sijoituskorin varoista sijoituskorin koskevat velat, kuten sijoituksiin liittyvät kulut sekä mahdolliset verot ja muut julkisoikeudelliset maksut. Sijoituskorin arvo ilmoitetaan euroina. Sijoituskorin sijoituskohteet arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon.</p> <p>Sijoituskori sijoittaa sijoituspolitiikkansa mukaisesti Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin. Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osalta markkina-arvona käytetään samana päivänä laskettua rahasto-osuuden arvoa. Ellei tällaista Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston samana päivänä laskettua rahasto-osuuden arvoa ole käytettävissä, käytetään viimeisintä käytettävissä olevaa arvoa.</p>
Sijoituskorin osuuden arvon laskeminen	<p>Sijoituskorin osuuden arvo lasketaan jakamalla sijoituskorin arvo liikkeellä olevien sijoituskorin osuuksien lukumäärällä. Sijoituskorin osuuden arvo voidaan jakaa murto-osiin. Yksi sijoituskorin osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta. Sijoituskorin osuudelle lasketaan arvo kullekin sellaiselle päivälle, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoinna (pankkipäivä).</p>
Sijoituskorin osuuksien merkintä, lunastus ja siihen liittyvät rajoitukset	<p>Vakuutusyhtiöllä on oikeus olla hyväksymättä vakuutuksen arvonkehityksen sitomista sijoituskoriin. Vakuutuksenottajalla on oikeus vaihtaa niitä sijoituskohteita, joihin vakuutuksenottaja sitoo vakuutuksensa arvonkehityksen ja nostaa säästönsä vakuutusehtojen mukaisesti.</p> <p>Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa sijoituskorin osuuksien lunastuksia tai merkintöjä, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi.</p>
Sijoituskorin päättyminen	<p>Vakuutusyhtiöllä on oikeus lopettaa sijoituskorin toiminta ilmoittamalla siitä vakuutuksenottajalle. Sijoituskorin toiminnan päättyessä vakuutuksenottajan tulee ilmoittaa, Vakuutusyhtiön hänelle asettamassa kohtuullisessa määräajassa, minkä sijoituskohteen arvonkehitykseen hän haluaa säästönsä sidottavan. Ellei vakuutuksenottaja toimi edellä mainitulla tavalla, Vakuutusyhtiöllä on oikeus siirtää koriin sidotut säästöt valitsemiinsa muihin sijoituskohteisiin.</p>

<p>Sijoituskorin ja sen osuuksien omistaminen ja oikeudet koriin ja sen osuuksiin</p>	<p>Vakuutuksenottajalla tai edunsaajilla ei ole omistus- tai muita oikeuksia vakuutuksiin liitettyyn sijoituskoriin tai sen osuuksiin tai sijoituskorin sijoituskohteisiin. Vakuutukseen liitetyn sijoituskorin osuuksien sekä sijoituskorin sijoituskohteiden omistusoikeus kuuluu Vakuutusyhtiölle.</p>
<p>Sijoituskorin sääntöjen muuttaminen</p>	<p>Vakuutusyhtiöllä on oikeus tehdä muutoksia sijoituskorin sääntöihin ilmoittamalla siitä vakuutuksenottajalle etukäteen.</p>
<p>Sijoituskoria koskevat toimenpiderajoitukset</p>	<p>Vakuutusyhtiöllä on oikeus rajoittaa vakuutuksen arvonkehityksen sitomista sijoituskoriin, mikäli rajoitus katsotaan tarpeelliseksi muiden vakuutuksenottajien etujen suojelemiseksi.</p>
<p>Verot ja viranomaismaksut</p>	<p>Mikäli lain tai viranomaisen antaman määräyksen nojalla sijoituskoriin tai siinä oleviin sijoituskohteisiin kohdistuu suoraan tai välillisesti veroja tai muita viranomaisen määräämiä maksuja, jotka tulevat Vakuutusyhtiön maksettavaksi, on Vakuutusyhtiöllä oikeus tehdä vastaavan suuruinen veloitus sijoituskorista.</p>
<p>Määräpäivät</p>	<p>Mikäli jokin näissä säännöissä mainittu määräpäivä ei ole pankkipäivä, katsotaan kyseiseksi määräpäiväksi ensimmäinen määräpäivää seuraava pankkipäivä.</p>
<p>Sijoituskoriin liittyviä riskejä</p>	<p>Markkinariski</p> <p>Sijoituskohteisiin vaikuttaa markkinariski eli riski, joka tulee yleisen taloudellisen kehityksen kautta, toisin sanoen tekijöistä, jotka vaikuttavat kaikkien markkinoilla toimivien yritysten tuloksentelekykyyn ja/tai siihen, että sijoituksen arvo muuttuu talousnäkömyien muutoksen seurauksena.</p> <p>Tuottoriski</p> <p>Sijoituskorin arvonkehitys riippuu sijoituskohteen kohdemarkkinan arvonkehityksestä, joka voi vaihdella Sijoitusaikana. Sijoituskohteen kohdemarkkinan arvonkehityksestä ei voi antaa takuuta. Sijoituskohteiden historiallinen kehitys ei takaa niiden arvonkehitystä tulevaisuudessa. Sijoitus sijoituskoriin ei ole sama asia kuin sijoitus suoraan sijoituskohteen kohdemarkkinaan. Sijoittaja ei välttämättä hyödy osakeindekseihin sisältyvien osakkeiden maksamista osingoista.</p> <p>Korkoriski</p> <p>Korkoriski aiheutuu siitä, että sijoituskorin arvo muuttuu markkinakorkojen muutosten seurauksena. Korkoriski voi toteutua, mikäli sijoittaja nostaa säästönsä sijoituskorista ennen sijoituskorin erääntymistä. Korkotason nousu sijoitusaikana laskee Pääomasuojaosan arvoa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.</p> <p>Luottoriski</p> <p>Luottoriskillä tarkoitetaan menetystä tai taloudellisen aseman heikentymistä, joka johtuu siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tai muu velallinen ei vastaa sitoumuksistaan. Luottoriski koskee erityisesti korkosijoituksia ja osakesijoituksia. Sijoittajalla on riski sijoituksen menetyksestä kokonaan tai osittain luottoriskin toteutuessa.</p> <p>Valuuttakurssiriski</p> <p>Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.</p> <p>Jälkimarkkinariski</p> <p>Sijoitus sijoituskoriin on suositeltavaa vain, jos sijoittaja voi pitää sijoituksensa korissa sen päättymiseen saakka. Ennenaikainen lunastaminen tapahtuu sen hetkiseen lunastushintaan, joka voi olla merkittävästi alempi kuin sijoitettu pääoma. Markkinahäiriöstä johtuen sijoituskorista tehtäviä lunastuksia voidaan joutua rajoittamaan.</p> <p>Likviditeettiriski</p> <p>Markkinoiden likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksia ei pystytä tai ei helposti voida realisoida tai kattaa vallitsevaan markkinahintaan, tai että sijoituksille ei saada markkina-arvoa, koska markkinoilla ei ole riittävästi syvyyttä tai markkinat eivät toimi jonkin häiriön takia. Markkinahäiriön seurauksena sijoitusten arvo voidaan joutua määrittelemään poikkeavana ajankohtana poikkeavalla tavalla.</p>

Vastuunrajoitukset

Sijoituskori ei ole sijoittajien korvausrahaston tai talletussuojarahaston piirissä.

Sijoitussidonnaisten vakuutusten arvonkehitys perustuu vakuutuksenottajan valitsemien sijoituskohteiden, kuten sijoituskorien arvonkehitykseen.

Sijoituskohteiden arvo voi nousta tai laskea ja vakuutuksenottajalla on riski vakuutussäästöjen ja vakuutuksen pääoman menettämisestä. Sijoituskohteiden aikaisempi kehitys ei kuvaa niiden arvonkehitystä tulevaisuudessa. Mikäli sijoituskohteet sisältävät muita kuin euromääräisiä sijoituksia, valuuttakurssien muutokset saattavat vaikuttaa sijoituskohteen arvonkehitykseen.

Vakuutuksenottaja päättää itsenäisesti sijoituskohteiden valinnasta omien sijoitustavoitteidensa mukaisesti ja kantaa riskin vakuutussäästöjen arvon alenemisesta tai menettämisestä. Vakuutusyhtiö, sen asiamiehet tai salkunhoitaja eivät vastaa sijoituskohteiden arvonkehityksestä eivätkä vakuutukseen liitettyjen sijoituskohteiden valinnasta.

Vakuutusyhtiö voi vaihtaa vakuutukseen valittavissa olevia sijoituskohteita vakuutuksen voimassaoloaikana. Sijoituskohteita ja muuta sijoittamista koskevat tiedot on annettu vain informaatiotarkoituksessa eikä annettuja tietoja voida pitää suosituksena merkitä, pitää tai vaihtaa tiettyjä sijoituskohteita tai tehdä muita vakuutuksen arvonkehitykseen vaikuttavia toimenpiteitä. Vakuutuksenottajan tulee huolellisesti perehtyä vakuutuksen ja sijoituskohteiden ehtoihin ja esitteisiin ennen vakuutuksen ottamista, vakuutukseen tehtäviä muutoksia tai sijoituskohteiden valitsemista tai muuttamista.

Lainsäädännön, muiden säännösten ja viranomaisten antamien määräysten ja menettelytapojen muutoksilla tai tuomioistuimien päätöksillä voi olla vaikutusta Vakuutusyhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja sen toiminnan tuloksiin. Lisäksi sijoittaja kantaa riskin verotusta koskevien muutosten vaikutuksista vakuutussopimuksiin.

Vakuutuksen myöntää

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö

Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki.

Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi.

Y-tunnus 0641130-2

www.mandatumlife.fi

Vastuullinen sijoittaminen

Sijoituskorin omaisuudenhoitajana toimii Danske Bank Asset Management ja Sijoituskorin varoja hoidetaan Danske Bank Asset Managementin ja Vakuutusyhtiön yhdessä sopimien periaatteiden mukaisesti.

Kun sijoittajat antavat varansa ja säästönsä meidän hoidettavaksemme, velvollisuutemme on ajaa heidän etujaan tarjoamalla sijoitusratkaisuja, joiden tavoitteena on tarjota kilpailukykyistä pitkän aikavälin tuottoa. Sitoutumisemme vastuulliseen sijoittamiseen kuuluu erottamattomasti velvollisuuksiimme asiakkaitamme kohtaan. Vastuullinen sijoittaminen edellyttää hyvin perusteltujen sijoituspäätösten tekemistä, kestävyysliittävien ongelmien, riskien ja kysymysten käsittelyä sekä yritysten myönteisen kehityksen edistämistä vuoropuhelun avulla.

Noudatamme sijoitustoiminnassa Danske Bank Groupin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja sisällytämme kestävyysriskit sijoituspäätöksiin yhdessä muiden asiaankuuluvien riskien kanssa. Sisällytämme kestävyysriskit osaksi sijoitusprosessia tunnistaaksemme kestävyysvaikutuksia, jotka voivat aiheuttaa riskin ja siten vaikuttaa sijoituksen tuottoon. Perustuen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyviin hallintotapoihin (ESG) liittyvään tutkimukseen ja dataan, salkunhoitajamme tunnistavat ja arvioivat systemaattisesti kestävyysriskejä muiden riskien ohella.

Seulomme sijoitusympäristöämme löytääksemme mahdollisiin sijoituksiin liittyviä kestävyysriskejä ottaen huomioon tämänhetkisen sääntelyn, toimialojen parhaat käytännöt, kansainväliset normit ja vapaaehtoiset yritysvastuuta koskevat sopimukset. Arvioidemme ja yritysten kanssa käytävän vuoropuhelun perusteella voimme toisinaan päättää myydä jotakin yritystä tai rajoittaa siihen tehtäviä sijoituksia. Täyttääksemme Danske Bank Groupin julkilausumat sekä sijoittajien eettiset ja kestävyysliittävät vaatimukset, tietyt toimialat, tuotteet ja aktiviteetit ovat poissuljettuja sijoitusuniversumistamme.

Vaikka kestävyysriskien arvioiminen on osa sijoitusprosessiamme, voivat kestävyysriskit vaikuttaa sijoituksen tuottoon.

Danske Bankin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja sijoitusrajoitteet löytyvät kotisivuiltamme:

<https://danskebank.fi/sinulle/tuotteet/saastaminen-ja-sijoittaminen/vastuullinen-sijoittaminen>

Vakuutuksen myöntää ja sijoituskorin tarjoaa

Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö Postiosoite PL 627, 00101 Helsinki
Rekisteröity kotipaikka ja osoite Bulevardi 56, 00120 Helsinki, Suomi
Y-tunnus 0641130-2 www.mandatumlife.fi

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike toimii Mandatum Lifen asiamiehenä.
Danske Bank A/S, Suomen sivuliike, Rekisteröity toimipaikka ja osoite Helsinki,
Televisiokatu 1, 00075 DANSKE BANK, Y-tunnus 1078693-2
Danske Bank A/S, Kööpenhamina, Tanskan kauppa- ja yhtiörekisteri, Rek. nro 61 12 62 28